

Informe resumen

Fecha: 30/11/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/02/2007

NIF
V84994144
Sociedad Gestora
Europea de Titulación, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos

BBVA
Directores Emisión Bonos
BBVA
HSBC
RBS
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos

BBVA
HSBC
RBS
Société générale
ABN AMRO
Calyon
Dresner Kleinwort
Lehman Brothers

Agente Pago Bonos

Société Générale

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Société Générale

Préstamo Gastos Iniciales

BBVA

Depositarío Activo

BBVA

Auditores Fondo

Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Préstamo Subordinado

BBVA

Permuta Financiera

Deutsche Bank A.G.

Valores emitidos: Bonos de Titulación

Emisión de Bonos										
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial	
Serie A1 ES0314147002	22/02/2007 4.000	100.000,00 400.000.000,00	100.000,00 400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	21/12/2015 Bruto Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa	
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	44.423,40 621.927.600,00 44,42%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0930% 21/12/2015 10,443201 Bruto 8,406777 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBsf Aa2sf	AAA Aaa	
Serie A3 ES0314147028	22/02/2007 4.950	100.000,00 495.000.000,00 100,00%	100.000,00 495.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1830% 21/12/2015 46,258333 Bruto 37,237958 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBsf Aa2sf	AAA Aaa	
Serie B ES0314147036	22/02/2007 1.200	100.000,00 120.000.000,00 100,00%	100.000,00 120.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2630% 21/12/2015 66,480556 Bruto 53,516848 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCSf Ba1sf	A Aa3	
Serie C ES0314147044	22/02/2007 850	100.000,00 85.000.000,00 100,00%	100.000,00 85.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,540% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5030% 21/12/2015 127,147222 Bruto 102,353514 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Caa3sf	BBB Baa2	
Total		1.321.927.600,00	2.500.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)

			% TACP Mensual							
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
		% TACP Anual equivalente	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años 4,26	3,81	3,44	3,13	2,87	2,65	2,46	2,30
	Amort. final	Fecha	24/12/2019	12/07/2019	27/02/2019	06/11/2018	04/08/2018	16/05/2018	07/03/2018	07/01/2018
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años 4,26	3,81	3,44	3,13	2,87	2,65	2,46	2,30
	Amort. final	Fecha	19/03/2024	19/06/2023	19/09/2022	19/03/2022	19/09/2021	19/03/2021	19/09/2020	19/06/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 12,41	11,58	10,80	10,08	9,43	8,82	8,26	7,77
	Amort. final	Fecha	14/02/2028	17/04/2027	07/07/2026	16/10/2025	22/02/2025	14/07/2024	23/12/2023	26/06/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años 12,41	11,58	10,80	10,08	9,43	8,82	8,26	7,77
	Amort. final	Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/03/2029	19/09/2028	19/12/2027	19/03/2027	19/09/2026

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	84,49%	1.116.927.600,00	15,51%	91,80%	2.295.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	16,00%	16,00%	400.000.000,00
Serie A2	47,05%	621.927.600,00	56,00%	56,00%	1.400.000.000,00
Serie A3	37,45%	495.000.000,00	19,80%	19,80%	495.000.000,00
Serie B	9,08%	120.000.000,00	6,43%	4,80%	120.000.000,00
Serie C	6,43%	85.000.000,00	0,00%	3,40%	85.000.000,00
Emisión de Bonos		1.321.927.600,00			2.500.000.000,00
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	1,50%		37.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	17.977.692,68	0,000%	
Cuenta de Tesorería Adicional	458,18	0,144%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.908.387,03		
Ints. cobrados ptes de ingreso	940.569,30		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	2,963%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/11/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/02/2007

NIF
V84994144
Sociedad Gestora
Europea de Titulación, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
HSBC
RBS
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos

BBVA
HSBC
RBS
Société générale
ABN AMRO
Calyon
Dresner Kleinwort
Lehman Brothers

Agente Pago Bonos

Société Générale

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Société Générale

Préstamo Gastos Iniciales

BBVA

Depositario Activos

BBVA

Audidores Fondo

Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Préstamo Subordinado

BBVA

Permuta Financiera

Deutsche Bank A.G.

Activos titulados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.233	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.305.642.358,45	2.500.000.049,34	
Medio	116.232,74	161.603,11	
Mínimo	1.131,59	43.505,01	
Máximo	419.093,51	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,95%	4,30%	
Mínimo	0,01%	2,25%	
Máximo	3,35%	5,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	238	342	
Mínimo	31/12/2015	30/11/2014	
Máximo	31/10/2046	30/09/2046	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,47%	94,99%	
M. Hipotecario Bancos	0,27%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,26%	4,71%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,04	7,02		
10,01 - 20%	0,19	16,48		
20,01 - 30%	0,46	25,79		
30,01 - 40%	1,07	36,02		
40,01 - 50%	2,40	45,95		
50,01 - 60%	6,36	55,79		
60,01 - 70%	38,15	66,65		
70,01 - 80%	48,99	73,47		
80,01 - 90%	1,63	82,41	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,09	93,32	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,10	103,88		
110,01 - 120%	0,11	115,08		
120,01 - 130%	0,09	123,64		
Medio ponderado		68,96		91,82
Mínimo		0,40		80,07
Máximo		309,96		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,15%	0,12%	0,11%	0,12%	0,28%
Tasa anual equivalente	1,78%	1,46%	1,36%	1,37%	3,36%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,68%	12,52%
Aragón	2,36%	2,26%
Asturias	1,18%	1,13%
Canarias	2,34%	2,50%
Cantabria	2,04%	1,90%
Castilla y León	4,36%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,60%	3,43%
Cataluña	24,51%	24,98%
Ceuta	0,32%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,35%	10,14%
Extremadura	1,25%	1,26%
Galicia	1,59%	1,56%
Islas Baleares	2,89%	2,86%
La Rioja	0,55%	0,60%
Madrid	21,89%	21,73%
Melilla	0,43%	0,55%
Murcia	1,84%	1,63%
Navarra	0,77%	0,83%
Pais Vasco	5,07%	5,41%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	749	398.044,70	92.149,40	457,75	490.651,85	10,64	93.035.733,07	93.526.384,92	70,33	71,79
De > 1 a ≤ 2 Meses	109	136.996,40	32.363,30	0,00	169.359,70	3,67	13.287.283,83	13.456.643,53	10,12	73,32
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	17.154,18	3.616,47	636,01	21.406,66	0,46	1.254.598,49	1.276.005,15	0,96	74,22
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	57.233,48	15.472,52	8.561,83	81.267,83	1,76	3.168.477,11	3.249.744,94	2,44	74,05
De > 6 a < 12 Meses	29	121.417,69	38.630,14	24.425,95	184.473,78	4,00	3.994.186,82	4.178.660,60	3,14	77,97
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	87.342,48	26.637,51	15.815,07	129.795,06	2,81	1.767.701,00	1.897.496,06	1,43	74,67
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	238.030,88	69.413,12	27.901,45	335.345,45	7,27	2.846.835,16	3.182.180,61	2,39	83,60
De ≥ 2 Años	67	2.310.998,24	688.122,06	200.299,92	3.199.420,22	69,38	9.013.997,66	12.213.417,68	9,18	83,82
Subtotal	1.016	3.367.218,05	966.404,52	278.097,98	4.611.720,55	100,00	128.368.813,14	132.980.533,69	100,00	73,46
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.016	3.367.218,05	966.404,52	278.097,98	4.611.720,55		128.368.813,14	132.980.533,69		73,46